

PFL Holding ApS

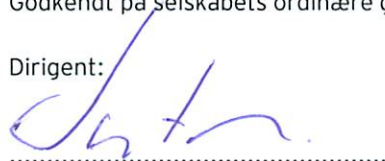
Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning

CVR-nr. 27 28 06 68

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2019

Dirigent:



Per Falk Lauritsen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PFL Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

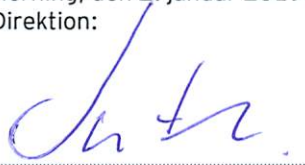
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 2. januar 2019

Direktion:



Per Falk Lauritsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PFL Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PFL Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 2. januar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor
mne8217



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PFL Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning
CVR-nr.	27 28 06 68
Stiftet	27. juni 2003
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. november 2017 - 31. oktober 2018
Direktion	Per Falk Lauritsen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er almindelig formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 1.018.823 kr. mod et overskud på 1.900.183 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. oktober 2018 udviser en egenkapital på 48.086.359 kr.

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste/bruttotab	-64.242	448.575
2	Personaleomkostninger	-175.306	-123.292
	Resultat før finansielle poster	-239.548	325.283
	Finansielle indtægter	2.556.053	3.535.501
	Finansielle omkostninger	-3.622.688	-1.379.642
	Resultat før skat	-1.306.183	2.481.142
3	Skat af årets resultat	287.360	-580.959
	Årets resultat	-1.018.823	1.900.183
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	-6.018.823	-3.099.817
		-1.018.823	1.900.183

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Materielle aktiver		
	Investeringsejendomme	6.750.000	6.750.000
		<u>6.750.000</u>	<u>6.750.000</u>
	Finansielle aktiver		
	Udskudte skatteaktiver	283.263	0
		<u>283.263</u>	<u>0</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>7.033.263</u>	<u>6.750.000</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	180.852	179.903
		<u>180.852</u>	<u>179.903</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	43.333.519	46.877.067
		<u>43.333.519</u>	<u>46.877.067</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.112.253</u>	<u>4.872.838</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>45.626.624</u>	<u>51.929.808</u>
	AKTIVER I ALT	<u>52.659.887</u>	<u>58.679.808</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	42.836.359	48.855.182
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>48.086.359</u>	<u>54.105.182</u>
5	Langfristede forpligtelser		
	Udskudt skat	0	4.097
	Gæld til banker	4.532.000	4.532.000
	Langfristede forpligtelser i alt	<u>4.532.000</u>	<u>4.536.097</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Anden gæld	41.528	38.529
		<u>41.528</u>	<u>38.529</u>
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>41.528</u>	<u>38.529</u>
	Forpligtelser i alt	<u>4.573.528</u>	<u>4.574.626</u>
	PASSIVER I ALT	<u>52.659.887</u>	<u>58.679.808</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2017	250.000	48.855.182	5.000.000	54.105.182
Overført via resultatdisponering	0	-6.018.823	5.000.000	-1.018.823
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. oktober 2018	250.000	42.836.359	5.000.000	48.086.359

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFL Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration og lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver består af investeringsejendomme.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

kr.	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	170.000	120.000
Andre omkostninger til social sikring	5.306	3.292
	<u>175.306</u>	<u>123.292</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	435.776
Årets regulering af udskudt skat	-287.360	145.183
	<u>-287.360</u>	<u>580.959</u>
4 Materielle aktiver		
kr.		<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u>
Kostpris 1. november 2017		<u>6.731.378</u>
Kostpris 31. oktober 2018		<u>6.731.378</u>
Opskrivninger 1. november 2017		<u>18.622</u>
Opskrivninger 31. oktober 2018		<u>18.622</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2018		<u>6.750.000</u>

5 Langfristede forpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 4.532.000 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er givet pant i virksomhedens investeringsejendomme for en værdi af 4.532 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af investeringsejendommene, hvori der er givet pant, udgør 6.750 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens mellemværender med Ejerforeningen DGI Parken Herning er givet pant i virksomhedens investeringsejendomme for en værdi af 40 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af investeringsejendommene, hvori der er givet pant, udgør 6.750 t.kr.